

REPORTING AL 30/06/2022 DI SOPRARNO ORIZZONTE EQUILIBRIO: RISCHIO ESG MEDIO



ANALISI DI PORTAFOGLIO

Dal monitoraggio mensile del rischio al 30/06/2022, il fondo Soprarno ORIZZONTE EQUILIBRIO risulta avere un RISCHIO ESG MEDIO, calcolato sulla media del rischio ESG dei titoli sottostanti negli ultimi 2 anni. Infatti, il 50,4% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani o di emittenti controllati dallo Stato (BTP, CCT e CDP), l'1,6% è costituito da obbligazionario corporate di 1 emittente, il 15,5% da azionario di 20 emittenti, il 32,1% da altri fondi Soprarno (PT-Bond, Esse Stock, Reddito&Crescita e Relative Value) e il restante 0,5% è liquidità (vedi Tab. 1).

ORIZZONTE EQUILIBRIO FUND	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	9	50,4%
Obbligazionario corporate	1	1,6%
Azionario	20	15,5%
Others**	4	32,1%
Liquidità	-	0,5%
Totale	34	100,0%

* Include BTP, CCT e obbligazioni di CDP

** Include i fondi: Soprarno PT Bond, Esse Stock B, Reddito&Crescita 4% B e Relative Value B

Tab. 1

Il rischio sovrano del Paese Italia è un RISCHIO ESG MEDIO. Il rischio dei titoli obbligazionari corporate è un RISCHIO ESG MEDIO. Di questi, il 100% ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO negli ultimi 2 anni e il 100% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO. Si tratta di un solo emittente (vedi tab. 2).

SCOMPOSIZIONE PER CLASSE DI RISCHIO ESG DEL PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO CORPORATE

Rischio ESG	Nr. Emittenti Rischio ESG	Nr. Emittenti Max Rischio ESG	NAV % Rischio ESG	NAV % Max Rischio ESG
Rischio alto	0	0	0,0%	0,0%
Rischio medio	0	1	0,0%	1,6%
Rischio basso	1	0	1,6%	0,0%
Totale	1	1	1,6%	1,6%

Tab. 2

L'azionario ha un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO. Il 100% dei titoli azionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni e l'88% ha ancora attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO. Su totali 20 emittenti

azionari investiti dal fondo, 9 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi 5 hanno attualmente ancora un RISCHIO ESG ALTO (vedi Tab. 3).

SCOMPOSIZIONE PER CLASSE DI RISCHIO ESG DEL PORTAFOGLIO AZIONARIO

Rischio ESG	Nr. Emittenti Rischio ESG	Nr. Emittenti Max Rischio ESG	NAV % Rischio ESG	NAV % Max Rischio ESG
Rischio alto	5	9	4,9%	8,2%
Rischio medio	12	10	8,7%	7,3%
Rischio basso	3	1	1,9%	0,0%
Totale	20	20	15,5%	15,5%

Tab. 3

Il 33,2% del NAV del fondo è costituito da fondi Soprarno, di cui PT-Bond (9,08%) ha un rischio ESG MEDIO, REDDITO & CRESCITA (3,9%) ha un RISCHIO ESG MEDIO, ESSE STOCK (4,27%) ha un RISCHIO ESG MEDIO e RELATIVE VALUE (15,9%) ha un RISCHIO ESG MEDIO.